



下载APP

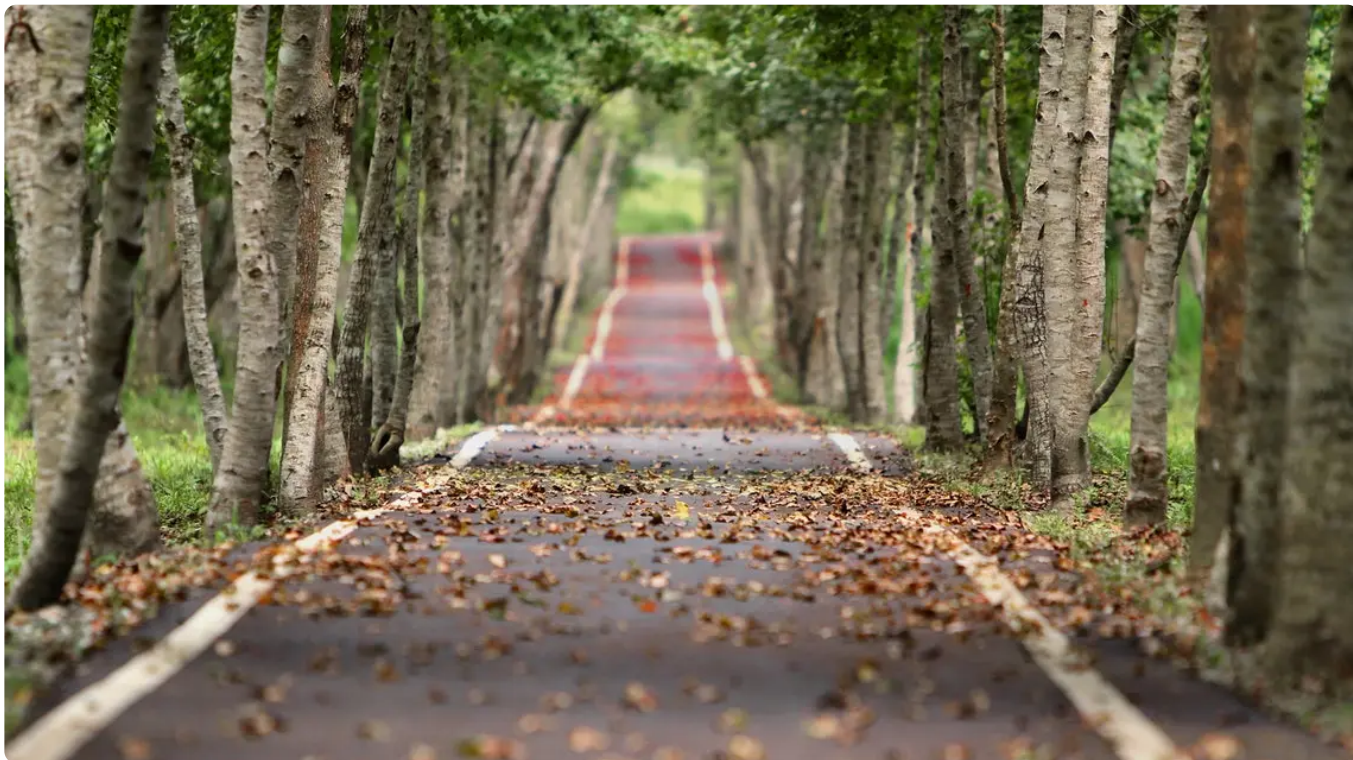


番外三 | 有哪些能够持续学习的参考资料和相关网站？

2021-09-20 李腾

《程序员的个人财富课》

课程介绍 >



讲述：李腾

时长 07:47 大小 7.14M



你好，我是李腾。

这门课程已经接近尾声了，但我相信你的学习不会停止。我看到有很多同学在评论区留言，说网上关于投资理财的学习资料太多了，但是很难筛选出专业、客观又实用的。那么这期番外，我就向你推荐一些我们精挑细选出的学习资料。

为了帮助不同阶段的学习者，我们将这些学习资料分为了入门级、进阶级、专业级三大部分。你可以循序渐进地进行学习，希望这些资料能帮助你在财富管理之路上走得更远。



入门级

这个级别的学习资料，可以带你了解基本的投资知识，建立基本的理财观念。

建立理财观：🔗 《富爸爸穷爸爸》

这本书用最本质的方式，讲清楚了什么是资产，例如房子和股票；什么不是资产，例如汽车。它还告诉我们，为什么要扩大自己财产中的资产项，压缩非资产项，以及具体如何去实行。

这本书采用了讲故事的方式，对理财新手非常友好，没有任何阅读门槛。读完这本书，你就会明白理财的重要性的方向，进而走上理财的自驱之路。

投资指数基金：🔗 《漫步华尔街》

《漫步华尔街》是我在刚接触投资的时候看的，但这本书对我的影响非常深刻：它让我放弃了不切实际的投资幻想，回到跟市场一同成长的长期投资轨道上来。

整本书里最关键的观点，就是投资指数基金时不要进行过多的个人“瞎操作”。这本书不会教你太多复杂的投资技巧，但是能让你树立正确的投资心态。在我们学习投资的入门阶段，这一点无疑是最关键的。

了解对冲基金历史：🔗 《富可敌国：对冲基金与新精英的崛起》

这本书讲述了全球各类著名对冲基金的发展史，论述深刻，同时又非常有趣。这里面也有不少量化相关的对冲基金，如文艺复兴、D.E.Shaw 等。书里涉及了一些金融专业名词，但是描述生动，你可以结合上下文来轻松理解，所以门槛不太高。

读完这本书，你可以大致了解各种策略类型的私募基金的相关知识，包括它们在做什么，是怎样做的，谁创造了它们，未来的发展变化，等等。这些知识可以很好地帮助你投资这些私募基金。

机器学习入门：🔗 《机器学习》

对于那些想把机器学习应用在投资理财上的同学，我和王喆推荐的入门书籍是南京大学周志华老师的《机器学习》。

这本书也被叫作“西瓜书”，因为作者在讲解基本术语和原理的时候，经常用挑西瓜来举例子，帮助读者理解。它可以说是国内最流行的机器学习入门书之一，特点就是内容非常全面、详尽，语言也流畅易懂。所以，我把它推荐给机器学习基础还不太牢固的同学，希望它能够带你进入机器学习的大门。

进阶级

这个级别的学习资料，适合已经入门，但还希望持续进步的同学。

如何判断自己有没有入门呢？有一个简单的标准：如果你在投资理财时遇到了问题，虽然自己并不能马上给出解决方案，但能迅速想到该去哪个网站搜索哪些关键字，或者该去问谁。这时，用计算机术语来讲，你已经建立好了理财问题索引表，也就可以说是入门了。另外，当你把我们这门财富课的内容完全消化吸收时，基本上就建好了索引表。

价值投资圣经：《巴菲特致股东的信》

投资大师巴菲特每年都会给他投资公司的股东写一封信，介绍当年的投资情况，以及他对市场和公司的观点。这几乎是全世界价值投资者的圣经级教材。

巴菲特从来不使用艰深的术语或模型，而是用平实却深刻的语言来讲道理，所以这些资料也基本没有阅读门槛。但是，因为这些信内容丰富，信息量很大，需要你投入大量时间消化理解。如果你有精力，最好是读英文版的。我把中英文版本的资料链接都放在了这里，你可以根据自己的需要来学习。

🔗 [巴菲特致股东的信（1957 至今，中文）](#)

🔗 [巴菲特致股东的信（1977-2020，英文原文）](#)

深度学习的经典教材：🔗 [《神经网络与深度学习》](#)

对于那些有一定机器学习基础，希望进一步研究的同学，我和王喆推荐阅读复旦大学邱锡鹏老师的《神经网络与深度学习》。

这本书也叫“蒲公英书”，它更偏向于介绍神经网络和深度学习，对深度学习的介绍非常全面、详尽，但又不故作高深，是我们进入深度学习领域的绝佳选择。

投资社区：🔗 雪球

雪球是国内各种流派的投资者进行线上交流的主流社区，里面沉淀了很多各派高手的优秀思考。你可以根据自己的投资偏好，关注一些认可的高手，向他们学习。

各大量化交易平台

之前我们讲解量化投资的时候，很多同学在留言区询问如何获得投资数据。这里我再统一答复下。

目前市场上确实是没有完全开源、真正免费的投资数据集的。不过，在各大量化交易平台上，我们可以利用回测模块使用这些投资数据集，只是不能批量下载下来。所以，有志于量化交易的同学可以去关注主流的量化交易平台的使用方法，并进一步落地你的量化投资想法。由于商业原因，这里就不做具体推荐了，请你自行搜索和调研。

专业级

这一级别的学习资料，适合那些想转行进入专业投资领域的同学，主要涉及了基本面投资和量化投资的知识。

行业分析框架：各券商研究所的研究报告

券商就是证券公司，大型券商一般都有自己的研究所，它们的研究报告质量往往高于普通财经媒体推送的文章。

但是，由于这些报告的目标读者是基金公司的专业投研人员，所以对普通投资者不太友好。想要转行到投资行业的同学，还是需要投入一定精力去学习的。我在下面给出了几家券商研究所的官网链接，你可以去搜索并尝试更多券商的研究服务，通过比较来选择自己的学习资源。

🔗 国泰君安证券研究所

🔗 海通证券研究所

🔗 华创证券研究所

多因子模型：Barra USE3 handbook (美国股票风险模型手册第 3 版)

这个手册是由 BARRA 公司发布的，该公司是量化投资技术提供商，量化投资的先驱。这个手册的篇幅不太长，一共几十页，但它详细介绍了股票市场多因子模型的理论框架和实证细节。而且，介绍时描述规范清晰，没有陷入无意义的细节，很适合作为你转入专业量化投资行业时的起步项目。我当时开始做量化投资的时候，花了 8 个月把 USE3 的架构在 A 股数据上适配实现，这个项目做完了，也基本上入门了。

因子投资：🔗《因子投资：方法与实践》

在我看来，这是近年来最好的讲解多因子模型的专著，不仅思想深刻，表述也准确生动。这本书很适合那些想要深入研究多因子模型，并开发因子投资策略的同学。

量化分析圣经：🔗《主动投资组合管理》

这本书的两位作者是量化投资行业的先驱者，并且都曾经担任 BARRA 公司的研究总监。它的内容相对较深，描述也偏实践，介绍了许多深刻的真知，书中的很多论述精彩而透彻。这本书被奉为量化组合投资的业界“圣经”。

不过，该书有些章节撰写得深度不一，初学者阅读起来可能会觉得吃力。所以我推荐的阅读方法是：首次阅读时，不必纠结看不懂的细节，只要不影响后续阅读就跳过；有一定基础后，再反复阅读本书，每次阅读都会获得新的体会。

好了，以上就是我今天推荐的全部资料。财富管理是一生的事情，我们的课程只是你个人财富管理的起点。要想获得更有效的财富增长，你还需要持续学习，建立强大的认知优势。希望我们这门课帮助你明确了努力的方向，在前进的过程中，你一定会收获到更有价值的东西。

如果你还想了解一些其他方面的投资学习资料，欢迎在评论区提出来，我们继续交流讨论。

分享给需要的人，Ta 订阅后你可得 **20 元现金**奖励

© 版权归极客邦科技所有，未经许可不得传播售卖。页面已增加防盗追踪，如有侵权极客邦将依法追究其法律责任。

上一篇 番外二 | 王喆对话李腾：程序员对基金经理的灵魂十问（下）

下一篇 番外四 | 知识总结：这门课的全部思维导图

更多学习推荐

175 道 Go 工程师 大厂常考面试题

限量免费领取



精选留言 (2)

写留言



进化菌

2021-09-20

哇，好多干货~

入门的书籍，忽然想到《小狗钱钱》，挺有趣的小故事。

展开

作者回复: 小狗钱钱应该是比《富爸爸，穷爸爸》更入门的一本书，但道理都是一样的，也是很好的入门书，感谢推荐。



3



学要有所用

2021-09-22

推荐些技术面，基本面相关的书吧，希望李腾老师做的推荐能涵盖理财的方方面面，好让我们能系统学习，我觉得这点很重要

展开 ▼

作者回复: 谢谢你的建议！从问题看，你指的应该是股票投资领域，在我看来这并不是个人理财的主战场，个人主战场应该是基金。

不过我也针对股票投资回答一下：技术面我目前没有遇到特别靠谱敢推荐的书，我觉得技术指标很容易搜到，定义为不复杂，关键在于自行回测/复盘验证，并理解计算公式背后的思想，所以建议多做复盘；基本面最好的参考材料就是巴菲特致股东的信，我身边的所有基本面投资经理共识最高的推荐材料。我建议的材料都是框架性的，具体超额收益要靠你自己在特殊领域的认知优势和资源，这超出了本课程的讨论范围

